

K L E M E N T I



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 01.jaanuar 2003 ja lõpp 31.detsember 2003

ETTEVÕTTE LÜHITUTVUSTUS

Ärinimi:	AS Klementi
Äriregistri kood:	10175491
Aadress	Akadeemia tee 33 TALLINN
Telefon:	+372 6710 700
Faks:	+372 6710 709
E-mail:	klementi@klementi.ee
WWW:	<u>www.klementi.ee</u>
Põhitegevusala:	õmblustoodete arendus, valmistamine ja müük
Omandivorm:	eraaktsiaselts
Juhataja:	Toomas Leis
Finantsjuht:	Liili Kaska
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

Lk.

Tegevusaruanne ja finantssuhtarvud	4
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Juhataja deklaratsioon	8
Bilanss	9
Kasumiaruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali liikumise aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad	19
Lisa 1 Raha ja pangakontod	19
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	19
Lisa 3 Mitmesugused lühiajalised nõuded	19
Lisa 4 Ettemaksud	19
Lisa 5 Varud	20
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud	20
Lisa 7 Materiaalne põhivara	22
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	23
Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent	23
Lisa 10 Lühi- ja pikaajalised laenukohustused	24
Lisa 11 Võlgnevus hankijatele	26
Lisa 12 Laenu tagatis ja panditud vara	26
Lisa 13 Muud lühiajalised võlad	27
Lisa 14 Lühi- ja pikaajalised eraldised	27
Lisa 15 Muud pikaajalised võlad	27
Lisa 16 Omakapital	28
Lisa 17 Segmendid	29
Lisa 18 Tulu aktsia kohta (EPS)	31
Lisa 19 Bilansivälised kohustused	31
Lisa 20 Kindlustatud varad	31
Lisa 21 Müügitulu	31
Lisa 22 Muud äritulud	32
Lisa 23 Mitmesugused tegevuskulud	32
Lisa 24 Tööjõukulud	32
Lisa 25 Muud ärikulud	33
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega	33
Lisa 27 Tulumaks	33
Lisa 28 Ettevõtte tegevusega seotud riskid ja juhtkonna nägemus nende riskide haldamise kohta	33
Audiitori järeldusotsus	35
Kasumi jaotamise ettepanek	36
Juhatuse ja nõukoogu allkirjad	37

TEGEVUSARUANNE

2003. aastal jätkas AS Klementi tegutsemist oma põhitegevusalal - naiste rõivaste disain, müük ja tootmine, millele täienduseks osutati õmbluse allhanketeenust. AS Klementi naisterõivaste kollektsioone turustati lisaks Eestile Põhjamaades, Lätis, Leedus ning Kanadas.

Seisuga 31.12.2003.a. kuulus AS Klementi kontserni neli 100 % osalusega tütaretevõtet: Klementi Trading OY (rõivaste hulgimüük Soomes), UAB Klementi Vilnius (rõivaste jaemüük Leedus), Klementi Trading AB (rõivaste hulgimüük Rootsis) ja SIA Vision (rõivaste jaemüük Lätis).

Kaubamärkide ning kliendisuhete omandamine lõi AS-le Klementi kui moetoöstusettevõttele võimaluse kasvatada oluliselt Põhjamaade suunalist ekspordi. Arvestades tootearenduseks ja hulгимүүги eelmүүгiks vajalikkude ajafaktorit kajastub omandatud kaubamärkide mõju täies mahus alles 2003. aasta sügiskollektsioonide müüginumbrites.

TOOTED JA TURUD

AS Klementi konsolideeritud netokäive oli 2003. aastal 8,5 miljonit eurot. Võrreldes eelneva aastaga kasvas käive 0,27%.

Aasta jooksul muutus oluliselt käibe struktuur. Rõivakauba osakaal netokäibes tõusis 82,2%-ni (2002. aastal 74,1%). Kasv võrreldes eelmise aastaga oli 11,3%.

Eestis ja Lätis jätkati KLEMENTI kauplusteketi arendamist. Leedus alustati koostööd juhtiva jaekaubanduse ettevõttega APRANGA ja oma kauplused suleti. Põhjamaades laienedi läbi hulgimüügi tegevuse lisaks Soome ja Rootsi turule ka Norrasse.

TOOTMINE

Tootmismaht standardminutites (SM) oli kokku 18671 tuh.SM, sellest 365 tuh. SM osteti teistelt õmblusettevõtetelt (2002.a. 23159 tuh.SM, osteti 91 tuh. SM). 2003.a. jaanuaris oli ettevõttes 297 õmblustöölise töökohta. Aasta lõpuks vähenes õmblustööliste töökohtade arv 240-ni.

HANKEPOLIITIKA

AS-1 Klementi kasutab kangaste ja valmistoodete sisseostul põhiliselt Euroopa Liidu (s.h Itaalia, Saksamaa ja Portugali) ning Kaug-Ida (peamiselt Hiina RV) hankijaid.

Tooraine, kaupade ja materjalide kulu oli 3 236 tuh. eurot, mis moodustab 37,9 % realiseerimise netokäibest, suurenemine võrreldes 2002. aastaga 380 tuh.eurot ehk 13,3 %, mis on tingitud valmistoodete osakaalu suurenemises kogu hankes.

PERSONAL JA PALGAPOLIITIKA

Seisuga 01.01.2003 töötas AS-s Klementi 630 inimest, neist 50 viibis lapsehoolduspuhkusel. Aasta jooksul asus Klementisse tööle 54 inimest, neist tootmistöölisi 26. Aasta jooksul lahkus Klementist 196 inimest, neist tootmistöölisi 87. Seisuga 31.12.2003 töötas Klementis 487 inimest, neist 455 naist ja 32 meest. Tükitööl tootmises töötas 68,5%, abiteenistustes 4,7%, ladudes 3,6%, jaekaubanduses 12,3%. Juhid ja spetsialistid moodustasid 10,9% kogu töötajaskonnast. Lapsepuhkusel viibis 53 inimest.

Tütarfirmas Klementi Vilnius UAB töötas seisuga 31.12.2003.a. 2 inimest.

Tütarfirmas Klementi Trading OY töötas seisuga 31.12.2003.a. 2 inimest.

Tütarfirmas Klementi Trading AB töötas seisuga 31.12.2003.a. 1 inimene.

Tütarfirmas SIA Vision töötas seisuga 31.12.2003.a. 10 inimest.

Keskmiselt töötas 2003. aastal kontsernis 576 töötajat, kellele kokku maksti töötasu summas 2 602 tuh.eurot.

Aastaga vähenes töötajate arv keskmiselt 143 töötaja võrra, ehk 22,6%.

EFEKTIVSUS

2003 aastal oli keskmiselt käive töötaja kohta 16,4 tuh. eurot. Vastav näitaja 2002 aastal oli 14,7 tuh. eurot. Võrreldes 2002 aastaga kasvas käive töötaja kohta 11%.

INVESTERINGUD

2003. aasta investeeringute maht oli 165,5 tuh. eurot, sellest 158,5 tuh. eurot investeeriti materiaalsesse põhivarasse ja 7,0 tuh. eurot immateriaalsesse põhivarasse (kaubamärgid). Võrreldes 2002. aastaga vähenes investeeringute maht 626,9 tuh. euro võrra.

JUHATUS JA NÕUKOGU

Nõukogu ühele liikmele maksti tasu nõukogu töös osalemise eest kokku 3,5 tuh. eurot. Teistele nõukogu liikmetele hüvitist ei maksta.

FINANTSSUHTARVUD (kontsern)

		2003	2002
käibe kasv võrreldes eelmise aastaga		0,3%	20%
rõivaste müügi osakaal kogukäibes		82%	74%
varude käibekordaja	[netokäive/aasta keskmine varude jääk]	4,3	3,7
debitoorse võla laekumise vâlde	[(debitoorne võlgnevus - ostjate ettemaksed) 39 / keskmine netokäive päevas]		32
maksevõime kordaja	[(käibevara-varud)/lühiajalised kohustused]	0,29	0,38
lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	[käibevara/lühiajalised kohustused]	0,79	0,91
ärirentaabilus	[ärikasum/netokäive]	-12,4%	-19,8%
puhasrentaabilus	[puhaskasum/netokäive]	-16,6%	-23,9%
omakapitali rentaabilus ROE	[puhaskasum/keskmine omakapital]	-66,16%	-76,0%
koguvara rentaabilus ROA	[puhaskasum/varade keskmine maksumus]	-17,68%	-26,4%

PLAANID AASTAKS 2004

2004. aasta on Klementi jaoks esimene täisaasta, mil PTA kaubamärk on esindatud nii Baltikumis kui Põhjamaades.

2004. aastal sisenetakse PTA kaubamärgiga ka Norra turule. Käesolevaks hetkeks on müügileping sõlmitud ning esimesed müügid toimunud.

2004. aasta algusest käivitus Leedu-suunaline müügikoostöö sealse turuliidri Aprangaga.

Jaekaubanduse eesmärgiks on kaupade väljapaneku tiheduse ning müügiefektiivsuse tõstmine. 2004. aastal on plaanitud avada 2 uut jaekaubanduspinda Tallinnas (Viru ja Ülemiste keskuses).

2004. aasta algusest muutus tootmise tükitöölise palgasüsteem. Tootmise palgasüsteemi vahetuse tingis vana süsteemi liigne keerukus ning läbipaistmatus. Uus süsteem peaks võimaldama õiglasemalt väärtustada üksikindiviidi tööpanust tööprotsessi ning vähendada ebaefektiivsusest tulenevat tööjõukulu.

Majandustegevuse operatiivsemaks juhtimiseks on alustatud uue integreeritud majandustarkvara Microsoft Axapta juurutamist ja rakendamist.

Klementi kaubamärk

Naisterõivaste kaubamärk Klementi on esindatud kõikides Balti riikides, Soomes ja Venemaal. Meie oma jaekauplused paiknevad suuremates linnades hea juurdepääsu ja tiheda külastatavusega asukohtades.

Klementi kollektsioonide disain on protsessi tulemus, milles ülioluliseks on meie kauplustes igapäevaselt kogutav ja edastatav teave arendusosakonnale kliendi ootustest ja soovidest.

Klementi rõivakollektsioonid põhinevad kliendi vajaduste põhjalikul tundmaõppimisel. Töodeldes neid vajadusi ahvatlevateks ja usaldusväärseteks kollektsioonideks on Klementi kaubamärgil võimalik edu saavutada erinevate rahvuste, põlvkondade ja kultuuride hulka kuuluvate naiste puhul, kes vaatamata oma erinevustele jagavad sarnast arusaama kaasaegsest rõivastumisest.

Klementi kollektsoonide loomisel mõtleme naisele, kes armastab riietuda mugavalt ja naiselikult, kes vajab kaasaegset rõivast nii tööl käimiseks kui perega vaba aja veetmiseks ning kes peab oluliseks head hinna ja kvaliteedi suhet.

"Klementi klient väärtustab oma peret, ta on romantiline, naiselik ja usaldusväärne."

Mudelite loomisel arvestame kliendi vajadustega ning pakume uudseid lahendusi igaks hooajaks. Klementi kollektsioonid kannavad endas pikaajalisi traditsioone klassikaliste mantli- ja kostüümi-kollektsioonide loomisel ja õblemisel. Vabaaja kollektsioonide kvaliteet on tagatud hoolikalt valitud rahvusvaheliste partneritega. Naiselik ja mugav istuvus läbi erinevate suuruste on Klementi kollektsioonide üheks tugevuseks.

PTA kaubamärk

Naisterõivaste kaubamärgi PTA ajalugu ulatub aastasse 1978. Uudne kollektsioon tõusis kiirelt üheks juhtivaks noorte naiste rõivamärgiks Põhjamaades. Täna on kaubamärk tagasi võitmas oma kunagist positsiooni Soomes, Rootsis, Norras ja Taanis. Toimub laienemine Baltimaade ja Ida-Euroopa tähtsamatesse keskustesse.

Üle 20 aastase ajalooiga kaubamärk on mõeldud eelkõige kvaliteeti, naturaalsust ja stiilsust hindavale edukale ja iseseisvale kaasaegsele naisele. Ambitsioonika ja iseteadlikuna huvitab teda rõivas, mis eksponeeriks parimal viisil tema stiilitunnetust ja enesekindlat tarbimiskultuuri. PTA kollektsioonide tugevuseks on rõivaste istuvus, materjalide kvaliteet ja mõistlik hinnatase. PTA kollektsioonide ideeks on pakkuda täiuslikku rõivavalikut naisele äris - moodsast formaalsest klassikast poolformaalse ehk "smart casual" rõivastuseni.

PTA kollektsioonid pakuvad kolme tooteliini:

PTA - kollektisiooni sportlik vabaajarõivaste osa, mudelid on hästi kombineeritavad klassikaliste toodetega

PTA Signed - klassikalisem shikk kostüümikollektsioon

PTA Outdoor - mõlema eelneva liini väärtusi kandev ülerõivaste kollektsioon.

2003.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDELE

AS Klementi juhatus kinnitab käesolevaga aruande lehekülgedel 8 kuni 34 esitatud AS Klementi (emaettevõtte) ja kontserni 2003. aasta raamatupidamisaruande õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses hea raamatupidamistavaga ning kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- AS Klementi on jätkuvalt tegutsev.

21. mai 2004.a.

Toomas Leis
Juhataja

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

BILANSS

tuhandetes eurodes

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Enamusevõtte 31.12.03	Enamusevõtte 31.12.02	Lisa
» Varad					
Raha ja pangakontod	186	287	134	242	1
Nõuded ostjate vastu	950	801	361	719	2
Mitmesugused nõuded	70	55	1 056	239	3
Ettemaksud	61	185	36	111	4
Varud	2 127	1 854	1 564	1 665	5
Käibevara kokku	3 394	3 182	3 151	2 976	
Tütar- ja sidusettevõtted	-	1	159	2	6
Pikaajalised finantsinvesteeringud	75	164	78	382	6
Materiaalne põhivara	3 860	4 131	3 784	4 069	7
Immateriaalne põhivara	467	369	333	369	8
Põhivara kokku	4 402	4 665	4 354	4 822	
VARAD KOKKU	7 796	7 847	7 505	7 798	
» Kohustused ja omakapital					
Võlakohustused	3 042	2 224	3 042	2 219	9,10
Ostjate ettemaksed	30	61	30	61	
Võlad hankijatele	623	675	483	661	11
Mitmesugused võlad	50	19	50	19	15
Maksuvõlad	207	248	174	237	13
Viitvõlad ja ettemaksed	324	250	206	235	13
Lühiajalised eraldised	1	1	1	1	14
Lühiajalised kohustused kokku	4 277	3 478	3 986	3 433	
Pikaajalised võlakohustused	1 360	1 755	1 360	1 751	9,10
Muud pikaajalised võlad	269	315	269	315	15
Pikaajalised eraldised	4	4	4	4	14
Pikaajalised kohustused kokku	1 633	2 074	1 633	2 070	
KOHUSTUSED KOKKU	5 910	5 552	5 619	5 503	
Aktiivkapital nimiväärtuses	1 212	845	1 212	845	16
Aažio	2 575	1 972	2 575	1 972	
Ümberhindluse reserv	996	996	996	996	
Kohustuslik reservkapital	67	67	67	67	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-1 585	453	-1 585	453	
Realiseerimata kursivahed	4	0	4	0	
Aruandeaasta kasum	-1 383	-2 038	-1 383	-2 038	16,18
OMAKAPITAL KOKKU	1 886	2 295	1 886	2 295	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	7 796	7 847	7 505	7 798	

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13 -18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõte 2003	Emaettevõte 2002	Lisa
Müügitulu	8 540	8 516	8 173	8 379	17,21
Muud äritulud	144	102	144	106	22
ÄRITULUD KOKKU	8 684	8 618	8 317	8 485	
Toodanguvarude muutus	206	839	286	773	
Kaubad, toore, materjal, teenused	3 236	2 855	3 196	2 953	
Mitmesugused tegevuskulud	2 269	2 245	2 280	2 314	23
Tööjõu kulud	3 369	3 751	3 000	3 486	24
Kulum	484	461	449	433	7,8
Muud ärikulud	137	154	135	154	25
ÄRIKULUD KOKKU	9 701	10 305	9 346	10 113	
ÄRIKAHJUM	-1 017	-1 687	-1 029	-1 628	
Finantskulud tütaretevõtete					
aktsiatelt	-	-	-25	-67	
Intressikulud	-368	-365	-340	-364	
Kahjum valuutakursi muutusest	3	-2	-10	-9	
Muud finantstulud/kulud	-1	16	21	30	
Finantstulud/kulud kokku	-366	-351	-354	-410	
PUHASKAHJUM	-1 383	-2 038	-1 383	-2 038	
Tavapuhaskahjum aktsia kohta (EUR)	-0,84	-1,98	-0,84	-1,98	18
Lahustatud puhaskahjum					
aktsia kohta (EUR)	-0,84	-1,98	-0,84	-1,98	18

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13-18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõtte	Emaettevõtte	Lisa
	2003	2002	2003	2002	
Äritegevus					
Puhaskahjum	-1 383	-2 037	-1 383	-2 038	
Põhivara kulum	484	461	449	433	7,8
Kasum põhivara müügist	-7	-14	-7	-17	
Kahjum põhivara mahakandmisest	12	27	13	26	
Nõuete muutus	-153	165	-336	499	
Varude muutus	-273	853	101	784	
Hankijate võlgnevuse muutus	329	137	59	-166	
Makstud intressid	-378	-346	-350	-344	
Muud finantstulud/kulud	-52	-	-52	-	10
Realiseerimata kursivahed	4	-	4	-	
Kasum pikaajalistest finantsinvesteeringutest	-	-	-	-17	6
Kahjum pikaajalistes finantsinvesteeringutest	-	-	70	85	6
Rahavood äritegevusest	-1 417	-754	-1 432	-755	
Põhivara soetus ja rekonstrueerimine	-211	-316	-168	-289	7,8
Laekunud põhivara müügist	35	29	35	49	
Laekunud sidusettevõtte müügist	1	-	1	0	6
Soetatud sidusettevõtte	-	-1	-	-1	6
Soetatud tütarettevõtted	22	-	-14	-63	6
Soetatud kaubamärk	0	315	-	315	15
Tasutud kaubamärgi maksed	-19	-	-19	-	15
Antud välja laene ja tagatise	-9	-	-8	-21	
Antud laenude tagasimaksed	46	19	46	31	
Saadud intressid	4	13	4	13	
Rahavood investeerimistegevusest	-131	59	-123	34	
Makstud laene	-2 234	-940	-2 234	-940	10
Saadud laene	2 429	1 593	2 428	1 593	10
Tasutud kapitalirendi makseid	-98	-149	-98	-144	9
Laekunud aktsiate emissioonist	970	323	970	323	16
Saadud arvelduskrediit	438	285	439	285	10
Makstud arvelduskrediit	-58	-381	-58	-382	10
Rahavood finantseerimistegevusest	1 447	731	1 447	735	
RAHAVOOD KOKKU	-101	36	-108	14	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	287	251	242	228	1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	186	287	134	242	1

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13-18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI LIIKUMINE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	Aktsiate arv	Aktsia- kapital	Aazio	Ümberhindluse reserv	Kohustuslik reserv- kapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2001	3 525 000	2 253	241	52	59	-	461	3 066
Aktsiate tühistamine	2 643 750	-1 690	1 690	-	-	-	-	-
Aktsiakapitali suurendamine	440 625	282	42	-	-	-	-	324
Ümberhindluse reserv	-	-	-	943	-	-	-	943
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	-	-	-	-	8	-	-8	-
2002 a. puhaskahjum (korrigeeritud arvestuspõhimõtete muutmise mõjuga)	-	-	-	-	-	-	-2 038	-2 038
Saldo seisuga 31.12.2002	1 321 875	845	1 972	996	67	-	-1 585	2 295
Aktsiakapitali suurendamine	575 000	367	603	-	-	-	-	970
Realiseerimata kursivahed	-	-	-	-	-	4	-	4
2003. a puhaskahjum	-	-	-	-	-	-	-1 383	-1 383
Saldo seisuga 31.12.2003	1 896 875	1 212	2 575	996	67	4	-2 968	1 886

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisades 16 ja 18.

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13 -18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aruande esitlusviis

AS Klementi alusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolevas aruandes on finantsnäitajad kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides ning Tallinna Börsi reeglistiku nõuetest lähtuvalt esitatud eurodes. Aruanne on konverteeritud originaalaruandest Eesti kroonides. Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud 1 euro = 15.64664 krooni, ei teki ümberarvestusel valuutakursi vahesid. Finantsnäitajad on esitatud ümardatuna lähima tuhandeni, kui ei ole öeldud teisiti.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE PÕHIMÕTTED

AS Klementi 31. detsembril 2003 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütaretevõtteid (edaspidi Kontsern). Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja AS Klementi (edaspidi emaettevõte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (*IFRS*).

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad tuginevad juhtkonna hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Juhtkonna hinnanguid on rakendatud eelkõige eraldiste moodustamisel ja ümberhindamisel, nõuete ja varude allahindlusel, põhivara kasuliku eluea hindamisel ning potentsiaalsete nõuete ja kohustuste hindamisel. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuste toimumise perioodi kasumiaruandes.

» Vörreldavus

Aastaaruanne on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist. Arvestusmeetodite muudatuste sisu ja mõju on selgitatud vastavates lisades. Kõikide esituse või klassifitseerimise meetodide muudatuste puhul on vastavalt muudetud ka eelmise perioodi võrreldavaid näitajaid.

» Arvestuspõhimõtete muudatus

2003. aasta majandusaasta aruandes on rakendatud ennetähtaegselt IAS 27 (muudetud 2003), mis hakkab kehtima alates 1.01.2005, kuid varasem rakendamine on lubatud. Vastavalt nimetatud standardile käsitletakse investeeringu osana ka nõudeid ja antud laene tüürettevõttele. Sellest tulenevalt on muudetud 2002. aasta võrdlusandmeid.

Muutus tuleneb UAB Klementi Vilniuse 2002. aasta negatiivsest omakapitalist summas 163,93 tuhat eurot ning UAB Klementi Vilniuse eelmiste perioodide realiseerimata kasumist summas 59,82 tuhat eurot, mille võrra hinnati alla 2002. aasta võrdlusandmetes nõue UAB Klementi Vilniuse vastu kokku summas 224 tuhat eurot. 2002. aasta võrdlusandmetes on korrigeeritud *Eelmiste perioodide jaotamata kahjum ja Aruandeaasta kahjum järgmiselt:*

	Emaettevõtte 31.12.02	Muutus	Emaettevõtte korrigeeritud
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	546	-93	453
Aruandeaasta kahjum	-1 907	-131	-2 038

KOKKU MUUTUSE MÕJU

-224

Vastavalt vähendati ka emaettevõtte bilansis *Mitmesugused nõuded* 2002.aasta summat 224 tuhande eurot võrra ning suurendati 2002. aasta kasumiaruandes *Tegevuskulud* summat 131 tuh.eurot võrra.

» Konsolideeritud aruannete koostamine

Kontserni konsolideeritud aruannetes on ema- ja tütarettevõtete finantsaruanded liidetud rida-realt meetodil, elimineerides kontserniettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid/kahjumid.

2003. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Klementi (emaettevõtte) ning tema tütaretevõtete- UAB Klementi Vilnius, SIA Vision, Klementi Trading OY ja Klementi Trading AB -finantsnäitajad.

Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Enamasti eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi rakendamisel on sisemistest tehingutest tekkinud realiseerumata kasumite ja kahjumite mõju elimineeritud lähtudes kontserni või emaettevõtte osalusest tütarettevõttes.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tütarettevõteteks loetakse ettevõtted, mille üle emaettevõtte omab piisavat kontrolli määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid ning saamaks majanduslikku kasu nende tegevusest. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused nende õiglase väärtuses. Omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (va. arvelduskrediit), raha lühiajalisel (kuni 3 kuud) deposiithoiusel ja inkasseeritud sularaha. Rahavoogude aruande koostamisel on kasutatud kaudset meetodit.

Investeeringud teiste ettevõtete (v.a. tütar- ja sidusettevõtete) aktsiatesse ja osadesse kajastatakse soetamise momendil nende soetusmaksumuses ning edaspidi nende õiglases väärtuses. Muutusi õiglases väärtuses kajastatakse perioodituluna või -kuluna kasumiaruandes.

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise ja tehingupäeva kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes.

Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Nõuded ostjate vastu kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused. Kui on tõenäoline, et Kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa; diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimäärast.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõiguset faktoõringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud on bilansis hinnatud sõltuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Netorealiseerimismaksumuseks loetakse arvatavat müügihinda, mida on vähendatud müügiga seotud kulutuste võrra. Varude kuluks kandmisel rakendatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Ostetud kaubad, toore ja materjal võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, transpordikuludest ja muudest soetusega otseselt seotud väljaminekutest. Lõpetamata toodang ja valmistoodang on kajastatud tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludest.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses (v.a. maa ja ehitised), millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse vääruse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaiga üle ühe aasta.

Alates 2002. aastast kajastatakse materiaalne põhivara grupp "Maa ja ehitised" ümberhindluse meetodil. Hindamine viiakse läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Üleshindluse summa kajastatakse ümberhindluse reservis ja allahindluse summa (mis ületab varasemat üleshindlust) kuludes. Ümberhindluse käigus varasem akumuleeritud kulum elimineeritakse ja ümberhinnatud väärtust loetakse "uueks soetusmaksumuseks". Põhivara ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Põhivara remondi ja parendusväljaminekuid käsitletakse reeglina perioodikuluna. Kapitaalremondi ja parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Väheväärtuslik vara kantakse kasutusele võtmisel kuluks.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | | |
|---|------------------------|--------|
| - | tootmishoone | 3% |
| - | muud hooned | 10% |
| - | õmblusseadmed | 10-15% |
| - | muud seadmed | 20% |
| - | arvutustehnika | 30% |
| - | transpordivahendid | 20% |
| - | tööriistad ja inventar | 25-30% |
| - | ladude sisseade | 5% |

Tütarettevõtetes on rakendatud emaettevõtte amortisatsiooninorme.

Ettevõtte hindab materiaalse põhivara võimalike väärtuse langemise tunnuste esinemist. Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes eeldatavatest kasulikest eluigadest.

Kaubamärgid ja litsentsid:

Omatoodangu tootearendusväljaminekud (sh. kaubamärkide loomine ja arendamine) arvestatakse perioodi kasumiaruandes kuluna tekkepõhiselt. Soetatud kaubamärgid amortiseeritakse lineaarsel meetodil 10 aasta jooksul.

Tarkvara:

Tarkvara soetamise kulu kapitaliseeritakse bilansis immateriaalse varana, mis amortiseeritakse lineaarsel meetodil 5 aasta jooksul. Kui soetatud tarkvara on vajalik riistvara kasutusele võtuks, siis kapitaliseeritakse tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeest.

Firmaväärtus:

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana ja ematettevõtte bilansis investeeringu osana tütarettevõttesse. Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt omandatud majandusüksuse äritegevuse eeldatava kasuliku eluea jooksul (maksimaalselt 10 aastat). Firmaväärtuse kasuliku eluea hindamisel arvestatakse turusituatsiooni ja eeldatavat omandatud majandusüksuse kasvupotentsiaali.

Arenguväljaminekud:

Arenguvaljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguvaljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

» Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summast (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määra on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

» Laenud ja võlakirjad

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra. Laene ja võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, mille korral alget soetusmaksumust korrigeeritakse põhiosa tagasimaksetega ning algse soetusmaksumuse ja lunastusmaksumuse vahelise erinevuse kumulatiivse amortisatsiooniga. Korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks kasutatakse efektiivset intressimäära, mis leitakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisel bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna nende tekkimise perioodil. Bilansipäevaks tasumata tekkepõhine intressivõlg kajastatakse bilansis viitvõlgnevustes.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konverteeritavate võlakirjade puhul kajastatakse eraldi omakapitali- ja kohustuse komponent, välja arvatud juhul kui omakapitali komponent on ebaoluline.

» **Laenukulud**

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid) kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

» Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

» **Finantskohustused**

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad, muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

» **Maksustamine**

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 26/74 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtja tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Välismaal registreeritud tütarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tütarettevõtete kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Kontserni ettevõtetele kehtisid aruandeaastal järgmised tulumaksumäärad: UAB Klemnti Vilnius (Leedu) - 15%, Klementi Trading OY (Soome) - 29%, Klementi Trading AB (Rootsi) - 28%, SIA Vision (Läti) - 19%.

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasikantavatest maksukahjumitest tekkinud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

» Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

» Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu, litsentsitasusid ja dividenditulu kajastatakse siis kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Tulu litsentsitasudest kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse lepingu tingimusi.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

» **Segmendarvestus**

Esmases segmendi arvestuses kajastatakse jaekaubanduse segmendis kontserni jaemüügisüsteemis müüdavaid kaupu ja teenuseid ning hulgikaubanduse, tootmistegevuse ja allhanke segmendis kajastuvad jaekaubanduses loetlemata teenused.

Segmendi varad on varad, mida kasutatakse segmendi äritegevuses ning segmendi kohustuste all on kajastatud segmendiga seotud kohustused.

Segmendi varade hulka kuulub otseselt segmendile omistatav firmaväärtus ja segmendi kulu hulka kuulub seotud firmaväärtuse amortisatsioon.

Segmendi varade hulka ei kuulu varad, mida kasutatakse ettevõtte jaoks üldiselt või peakontori jaoks.

Kontserni laenud ja intressivõlad on kajastatud kontserni jagamatute kohustuste all. Kontserni jagamatute kuludena kajastatakse üldjuhtimise kulusid.

Teisese segmendina kajastatakse geograafilist segmenti ettevõtte müügivõrgu asukoha järgi.

» Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aksia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevate aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta.

» Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Raha ja pangakontod

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõtte	Emaettevõtte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Sularaha kassas	17	33	14	29
Pangakontod kroonides	22	108	22	108
Pangakontod valuutas	147	146	98	105
Kokku	186	287	134	242

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Nõuded ostjate vastu	950	805	361	722
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-	-4	-	-3
Kokku	950	801	361	719

2003. aastal kanti kulusse ja bilansist välja lootusetuid nõudeid summas 29 tuh. eurot. 2002. aastal kanti kulusse lootusetuid nõudeid summas 296 tuh. eurot, millest kanti bilansist välja nõudeid summas 293 tuh. eurot. 2002. aastal kuluks kantud nõudeid laekus 0,6 tuh. eurot.

Lisa 3. Mitmesuugused lühiajalised nõuded

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Emaettevõtte 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.02
Nõue aktsiate müügist (lisa 6)	13	13	13	13
Laenud töötajatele	-	3	-	3
Laenud teistele ettevõtetele (lisa 6)	6	31	6	31
Muud nõuded	51	8	4	8
Nõue UAB Klementi Vilnius vastu	-	-	24	22
Nõue Klementi Trading OY vastu	-	-	139	162
Nõue Klementi Trading AB vastu	-	-	704	-
Nõue SIA Vision vastu	-	-	166	-
Kokku	70	55	1 056	239

Lisa 4. Ettemaksud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Maksude ettemaksed	15	109	15	44
Muud ettemakstud tulevaste per. kulud	46	76	21	67
Kokku	61	185	36	111

Maksude ettemaksete all on AS Klementi 2003.a. konsolideeritud aastaaruandes näidatud käibemaksu ettemaksu 15 tuh. eurot (2002: käibemaksu ettemaks summas 109 tuh. eurot ja maksuintresside ettemaks 128 eurot).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Muude tulevaste perioodide kulude all on kajastatud kindlustusmaksed, rendi ettemaksed, perioodika tellimine jms.

Lisa 5. Varud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Tooraine ja materjal	331	403	331	402
Lõpetamata toodang	256	332	256	332
Valmistoodang	1 119	1 005	607	817
Ostetud kaubad müügiks	419	105	368	105
Ettemaksed hankijatele	2	9	2	9
Kokku	2 127	1 854	1 564	1 665

2003. aastal on varusid alla hinnatud 189 tuh. eurot ja maha kantud 5 tuh. eurot väärtuses. 2002. aastal hinnati varusid alla 657 tuh. eurot ja kanti maha 14 tuh. eurot väärtuses. 31.12.2003 ja 31.12.2002 seisuga ei ole kajastatud varusid, mida oleks alla hinnatud netorealiseerimismaksumusse.

Lisa 6. Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Emaettevõtte 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.02
Tütar- ja sidusettevõtted				
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	-	-	159	1
Sidusettevõtte osad	-	1	-	1
Kokku tütar- ja sidusettevõtted	-	1	159	2
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Muud aktsiad ja osad	-	-	-	-
Nõue aktsiate müügist*	70	83	70	83
Laenud teistele ettevõtetele**	3	80	3	80
Klementi Trading OY (pikaajal.osa)	-	-	4	218
Laenud töötajatele (pikaajaline osa)	1	1	1	1
Muud pikaajalised nõuded	1	-	-	-
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	75	164	78	382

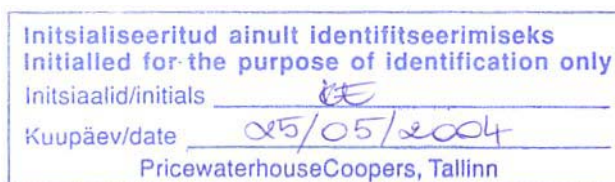
* 2000. aastal müüdnud 100% tütarettevõtte AS Proflina müügist laekuv summa. Nõude tagasimaksetähtaeg on 5.07.2010, intressimäär on 6 kuu Euribor+1%. Vt lühiajaline osa Lisas 3.

** Endisele tütarettevõttele AS Proflin antud laenu tagasimaksetähtaeg on 5.07.2005, intressimäär on 6 kuu Euribor+5%. Vt lühiajaline osa Lisas 3.

» Tütarettevõtted:

Klementi Trading OY (osalus 100%; registreeritud ja tegutseb Soomes; AS Klementi toodangu hulgimüük Soomes) osakapitali nimiväärtus on 8,4 tuh. EUR. Ettevõtte asutati 1998. aasta septembris ja alustas majandustegevust 01.10.1998.a. Klementi Trading OY omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli 7 tuh. eurot (31.12.2002: 5 tuh. eurot).

UAB Klementi Vilnius (osalus 100%; tegutseb Leedus; AS Klementi toodangu jaemüük Leedus). Osakapitali väärtus 230 tuh. LTL - emaettevõtte bilansis



kajastatud "0" väärtuses. Ettevõtte asutati 17.04.2000. UAB Klementi Vilnius omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli -602 tuh. LTL; -174 tuh. eurot (31.12.2002: -557 tuh. LTL; -164 tuh. eurot). 5. septembril 2003.a. alustati ettevõtte likvideerimisprotsessi.

Klementi Trading AB

31. juulil 2003.a. osteti Rootsis tütarettevõtte osalusega 100%, mis tegeleb AS Klementi toodangu hulgemüügia Rootsis. Omandatud investeeringu soetusmaksumuseks oli 11 tuh. eurot. Soetamisel firmaväärtust ei tekkinud. Emaettevõtte bilansis on kajastatud "0" väärtuses. Klementi Trading AB omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli 1,3 tuh. eurot. Tütarettevõtte on konsolideeritud alates august 2003.

SIA Vision

29. augustil 2003.a. omandati 100% osalus Lāti Vabariigi jaemüügiettevõttes SIA Vision (AS Klementi toodangu jaemüük Lätis). Tütarettevõtte on konsolideeritud alates augustist 2003. SIA Vision omakapital seisuga 31.12.2003.a oli 12 100 LVL; 18 tuh. eurot.

Ostuanalüüsid:
Tuh. eurot

	Klementi Trading AB 31.07.2003	SIA Vision 31.07.2003
Omandatud hääleõiguslike aktsiate protsent	100%	100%
Omandatud investeeeringu soetusmaksumus:	11	3
Tasutud rahas	11	3
Raha ja ekvivalendid soetatud tütaretevõttes	11	26
Nõuded ja muu käibevara	-	92
Põhivara	-	75
Kohustused	-	329
Netovara	11	-137
Omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus	-	140

Detsembris 2003 suurendati mitterahalise sissemaksega summas 156 tuh. eurot SIA Visioni aktsiakapitali. Mitterahaliseks sissemakseks oli nõue SIA Vision vastu.

» Sidusettevõtted:

Vastavalt 11. augustil 2003.a. sõlmitud kokkuleppele müüdi OÜ Moe Mix üks osa, mis moodustas 25% ettevõtte osakapitalist, Eesti Kunstiakadeemia müügihinnaga 895 eurot, millest müügikasum oli 0,3 tuh. eurot.

» Muud investeeringud:

OÜ Balti Rõivameess

AS Klementi omab ühe osa, mis moodustab 16,66% ettevõtte osakapitalist. Osa nimiväärtus on 0,4 tuh. eurot. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

OÜ Eesti Ettevõtjate Ärikeskus

Ärikeskus AS Klementi omab 12.5% osadest nimiväärtusega 3 tuh. eurot. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials JS
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7. Materiaalne põhivara

» Kontsern		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.02	2 853	1 768	853	6	5 480
Akumuleeritud kulum	31.12.02	-	-865	-484	-	-1 349
Jääkväärtus	31.12.02	2 853	903	369	6	4 131
Soetatud perioodi jooksul		-	40	89	-	129
Omandatud äriühendluse kaudu**		-	-	75	-	75
Müüdud perioodi jooksul		-	-16	-12	-	-28
Maha kantud perioodi jooksul		-	-3	-4	-6	-13
Põhivara ümberklassifitseerimine*		-	-56	33	-	-23
Amortisatsioon		-82	-181	-148	-	-411
Soetusmaksumus	31.12.03	2 853	1 733	1 034	-	5 620
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-82	-1 046	-632	-	-1 760
Jääkväärtus	31.12.03	2 771	687	402	-	3 860

** Tütarettevõtte SIA Vision omandamisel kontserni juurde tulnud põhivara.

» Emaettevõte		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.02	2 853	1 768	760	6	5 387
Akumuleeritud kulum	31.12.02	-	-865	-453	-	-1 318
Jääkväärtus	31.12.02	2 853	903	307	6	4 069
Soetatud perioodi jooksul		-	40	121	-	161
Müüdud perioodi jooksul		-	-16	-12	-	-28
Maha kantud perioodi jooksul		-	-3	-4	-6	-13
Põhivara ümberklassifitseerimine*		-	-56	33	-	-23
Amortisatsioon		-82	-181	-119	-	-382
Soetusmaksumus	31.12.03	2 853	1 733	898	-	5 484
Akumuleeritud kulum	31.12.03	- 82	-1 046	-572	-	-1 700
Jääkväärtus	31.12.03	2 771	687	326	-	3 784

* 2000. majandusaastal soetatud juurdelõikusseadme tarkvara tõsteti 2003. aastal põhivara gruppist immateriaalseks põhivaraks.

31.12.2002 viidi läbi kinnistute ümberhindamine. Kinnistute ümberhindamiseta oleks kirjel maa ja ehitised kajastatud hooned ja rajatised jääkväärtusega 1 837 tuh. eurot (31.12.2002: jääkväärtus 1 910 tuh. eurot, soetusmaksumus oli 2 430 tuh. eurot, akumuleeritud kulum 520 tuh. eurot). Ümberhindlus viidi läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Juhatuse hinnangul ei ole kinnistu õiglase väärtus 2003.a. lõpus oluliselt erinev selle väärtusest seisuga 31.12.2002.

Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisas 12.

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivara vt. lisa 9.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 8. Immateriaalne põhivara

Kontern		Arvuti Programmid	Ostetud kaubamärgid	Firma- väärtus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.02	252	365	-	617
Akumuleeritud kulum	31.12.02	-201	-47	-	-248
Jääkväärtus	31.12.02	51	318	-	369
Soetatud perioodi jooksul (lisa 6)		7	-	140	147
Omandatud äriühendluse kaudu**		-	-	-	-
Põhivara ümberklassifitseerimine*		24	-	-	24
Amortisatsioon		-34	-33	-6	-73
Soetusmaksumus	31.12.03	283	365	140	788
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-235	-80	-6	-321
Jääkväärtus	31.12.03	48	285	134	467

** Tütarettevõtte SIA Vision omandamisel kontserni juurde tulnud immateriaalne põhivara.

Omandatud firmaväärtuse kohta vt. Lisa 6.

Emaettevõte		Arvuti- programmid	Ostetud kaubamärgid	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.02	252	365	617
Akumuleeritud kulum	31.12.02	-201	-47	-248
Jääkväärtus	31.12.02	51	318	369
Soetatud perioodi jooksul		7	-	7
Põhivara ümberklassifitseerimine*		24	-	24
Amortisatsioon		-34	-33	-67
Soetusmaksumus	31.12.03	283	365	648
Akumuleeritud kulum	31.12.03	- 235	-80	-315
Jääkväärtus	31.12.03	48	285	333

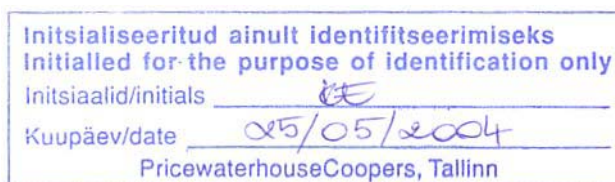
* 2000. majandusaastal soetatud juurdelõikusseadme tarkvara tõsteti 2003. aastal põhivara grupist immateriaalseks põhivaraks.

Lisa 9. Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendi tingimustel on soetanud põhivara nii emaettevõtte kui ka UAB Klementi Vilnius.

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2003 (emaettevõtte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendi- lepingu lõpp	Intressi -määr	Soetus- maksumus	Akum. kulum	Jääk- maksumus 31.12.2003
Ehitised	2003-07	9,4	284	22	262
<i>s.h.logistikakeskus</i>	<i>2005</i>	<i>10,9</i>	<i>267</i>	<i>8</i>	<i>259</i>
Masinad ja seadmed	2003-07	9,1	204	76	128
Muu inventar	2005	6,7	4	1	3
Kokku			492	99	393



Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2002 (emaettevõtte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendi- lepingu lõpp	Intressi -määr	Soetus- maksumus	Akum. kulum	Jääk- maksumus 31.12.2002
Ehitised	2003-07	10,3	355	50	305
<i>s.h.logistikakeskus</i>	<i>2005</i>	<i>10,9</i>	<i>267</i>	<i>-</i>	<i>267</i>
Masinad ja seadmed	2003-07	10,7	224	104	120
Muu inventar	2003-04	10,2	125	49	77
Kokku			705	203	502

Tütarettevõtte UAB Klementi Vilnius kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara jääkmaksumus seisuga 31.12.2002 oli 15 tuh. eurot. Ülejäänud kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara kuulub emaettevõttele.

Kapitalirendi kohustus:

	2003	2002
<i>Rendimaksete miinimumsumma</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	89	132
Tähtajaga 1-5 aastat	236	326
Kokku	325	458
Tulevikuintressikulu	36	69
<i>Rendimaksete nüüdisväärtus</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	63	99
Tähtajaga 1-5 aastat	226	290
Kokku	289	389
Aruandeperioodi maksed	98	149
Aruandeperioodi intressikulu	28	43

Tabel kajastab nii emaettevõtte kui kontserni kapitalirendimaksete andmeid.

2003. aastal rentis AS Klementi kasutusrendi tingimustel teistelt isikutelt seadmeid ja masinaid, mille kasutamise eest tasuti renti kokku 4,8 tuh. eurot. 2002. aastal tasuti kasutusrendi tingimustel 4 tuh. eurot. Kehtivate lepingute kohaselt tuleb kasutusrendi makseid aastal 2004 tasuda samas mahus. Pikemaajalisi siduvaid kasutusrendi lepinguid sõlmitud ei ole.

Klementi AS rendib ruume aadressil Akadeemia tee 33 8 ettevõttele kokku 462,6 m². Ruumide rendilepingud on katkestatavad.

Lisa 10. Lühi- ja pikaajalised võlakohustused

Kontsernil on 31.12.2003.a. seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. eurot.):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg
» <i>Garanteeritud laenukohustused</i>				
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	586	-	8.5%	15.05.2004
Hansapanga arvelduskrediit	464	-	7.75%	15.05.2004
Hansapanga laen	204	934	EURIBOR+5.0%	15.07.2009
Eesti Ühispanga laen	639	-	6%	15.05.2004
Hansapanga laen	1 086	-	7%	30.05.2004
Vahetusvõlakirjad - PTA Group pankrotipesa	-	77	5%	31.12.2005
» <i>Garanteerimata laenukohustused</i>				
Kapitalirendi kohustused	63	226	keskmine 8.6 %	2003-2007
Laen PTA Group pankrotipesalt	-	51	5%	31.12.2005
Laen Alta Holding OÜ-lt	-	72	0%	31.12.2005
Kokku	3 042	1 360		

Arvelduskrediitide limiidid 2003. aastal pankade lõikes olid järgmised:

- Hansapank 511 tuh.eurot
- Eesti Ühispank 596 tuh. eurot

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kontsernil on 31.12.2002.a. seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. eurot):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg
» <i>Garanteeritud laenukohustused</i>				
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	384	-	8,5%	15.05.2003
Hansapanga arvelduskrediit	285	-	10,0%	15.05.2003
Hansapanga laen	204	1 138	EURIBOR+5,0%	15.07.2009
EÜP garanteeritud vekslid	1 150	-	keskmise 6,5%	1.08.2003
EÜP faktooring	50	-	8,5%	04.09.2003
Vahetusvõlakirjad - P.T.A. Group OY pankrotipesa	-	77	5,0%	31.12.2005
» <i>Garanteerimata laenukohustused</i>				
Kapitalirendi kohustused	99	290	keskmise 10,4%	2003-2007
Laen P.T.A. Group OY pankrotipesalt	-	51	5,0%	31.12.2005
Alta Holding OÜ	-	199	0,0%	31.12.2005
Kohustus Innovatsioonifondile	52	-	0,0%	
Kokku	2 224	1 755		

Tütarettevõtte UAB Klementi Vilnius kapitalirendi kohustused on vastavalt lühiajaline 4 tuh. eurot ja pikaajaline 4 tuh. eurot. Ülejäänud võlakohustused on emaettevõtte kohustused.

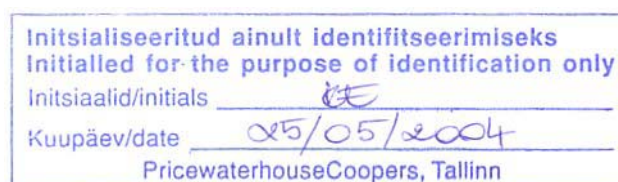
Arvelduskrediitide limiidid 2002. aastal pankade lõikes olid järgmised:

- Hansapank 511 tuh. eurot
- Eesti Ühispank 596 tuh. eurot.

Potentsiaalseteks lihtaktsiateks on PTA Group pankrotipesale kuuluvad vahetusvõlakirjad. Vastavalt erakorralise üldkoosoleku otsusele 31.07.02 otsustati 12.08.2002 potentsiaalsete lihtaktsiate arvu vähendada 200 000-lt (nimiväärtusega 0,6 eur) 50 000-ni (nimiväärtusega 1,5 eur). Vahetusvõlakirjade omanikul on õigus nõuda vahetusvõlakirjade ümbervahetamist lihtaktsiate vastu kuni 20.12.2005.a. Juhul kui vahetusvõlakirjade omanik ei ole tähtajaks esitanud nõuetekohast taotlust võlakirjade vahetamiseks aktsiate vastu, lunastatakse vahetusvõlakirjad 31.12.2005.a. Seisuga 31.12.2003.a oli ettevõttel 50 000 potentsiaalselt emiteeritavat lihtaktsiat 200 000 vahetusvõlakirjast.

Laenude tagatiseks panditud vara kohta on informatsioon toodud Lisas 12.

31.12.2003	Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes			
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised pangalaenud	1 726	1 726	-	-
<i>s.h AS Hansapank</i>	1 087	1 087	-	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	639	639	-	-
Pikaajalised pangalaenud	1 138	204	934	-
Arvelduskrediit	1050	1050	-	-
<i>s.h AS Hansapank</i>	464	464	-	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	586	586	-	-
Kapitalirendikohustused	289	63	226	-
PTA vahetuvõlakirjad	77	-	77	-
Laen PTA pankrotipesalt	51	-	51	-
Laen Alta Holdingult	72	-	72	-
Kokku	4 403	3 042	1 360	



Võlakohustused taqasimakse tähtaegade lõikes

Lisa 11. Võlgnevus hankijatele

Real "Muu võlgnevus hankijatele" on kajastatud võlad hankijatele, mis ei ole seotud ettevõtte põhitegevusega.

Hansapangast võetud pikaajalise laenu ning arvelduskrediidi tagatiseks on esimese järjekoha hüpoteek administratiivhoone, tootmishoone ja kaupluse kinnistutele summas 1 726 tuh. eurot kõrvalnõuetega 345 tuh. eurot ning kommertsipandi leping teisele järjekohale summas 959 tuh. eurot. Laenulepingu eesmärk oli AS-lt Sampo Pank võetud kohustuste refinantseerimine ja käibevahendite finantseerimine. Seoses ettevõtte põhitegevuse tsüklilise iseloomu ning kasvu finantseerimise vajadusega kaasati Hansapangast lühiajalise laenulepinguga ettevõttesse täiendavat käibekapitali 1 662 tuh. eurot, millest on tagasi makstud 575 tuh. eurot. Laenu tagatiseks on kolmanda järjekoha kommertsipandi leping summas 1 726 tuh. eurot. Eesti Ühispanangast võetud arvelduskrediidi tagatiseks on esimese järjekoha kommertsipandi leping summas 1 470 tuh. eurot ja hüpoteegi seadmise leping teisele järjekohale eespool nimetatud kinnistutele ning abitootmishoone kinnistule summas 639 tuh. eurot kõrvalnõuetega 115 tuh. eurot. Kohustuste tagatiseks panditud põhivarade jääkmaksumus seisuga 31.12.2003.a. on 2 423 tuh. eurot (31.12.2002: 2 495 tuh. eurot).

Lk. 26

Lisa 13. Muud lühiajalised võlad

Maksuvõlad on bilansis kajastatud järgmiselt:

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Üksikisiku tulumaks	60	79	54	71
Sotsiaalmaks	105	122	103	120
Tulumaks erisoodustuselt	1	7	1	6
Töötuskindlustusmaks	5	5	4	5
Käibemaks	31	34	10	34
Kogumispensioni maksed	5	1	2	1
Kohalikud maksud	-	-	-	-
Kokku	207	248	174	237

Viitvõlad bilansis kujunevad järgmiselt:

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Emaettevõtte 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.02
Võlad töövõtjatele	196	222	185	208
<i>sh. palk töövõtjatele</i>	<i>99</i>	<i>122</i>	<i>96</i>	<i>117</i>
<i>puhkusetasu kohustus</i>	<i>96</i>	<i>100</i>	<i>88</i>	<i>90</i>
<i>muud võlgnevused töövõtjate ees</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	<i>1</i>
Intressivõlad	16	20	16	19
Muud viitvõlad	112	7	5	7
Ettemakstud tulu	-	1	-	1
Kokku	324	250	206	235

Lisa 14. Lühi- ja pikaajalised eraldised

Lühi- ja pikaajaliseks eraldiseks on kohtuotsuse alusel välja mõistetud endisele AS Klementi töotajale igakuine hüvitis töövõime kaotuse eest, mille lühiajaline osa on 1 tuh. eurot ja mille pikaajaline osa on bilansis kajastatud tõenäolise diskonteeritud nüüdisväärtuse summas 4 tuh. eurot.

Lisa 15. Muud pikaajalised võlad

Muude võlgade all on kajastatud võlgnevus kaubamärkide eest P.T.A. Group OY pankrotipesale. Võlgnevus kaubamärkide eest on kajastatud diskonteeritud nüüdisväärtuses ning kuulub tasumisele aastatel 2004-2006. Diskontomääraks on 8%.

Kaubamärkide diskonteeritud väärtus	31.12.2003		31.12.2002	
	Põhivõlg	Intress	Põhivõlg	Intress
Võlakohustus kokku	319		334	
sh. tasuda järgmise 12 kuu jooksul	50	4	19	-
1- 5 aasta jooksul	269	64	315	68

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials EE
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 16. Omakapital

AS Klementi aktsiakapitali suurus on 1 212 tuh. eurot , mis jaguneb 1 896 875 aktsiaks nimiväärtusega 0,6 eurot. Kõik Klementi aktsiad on nimelised A-aktsiad. A-aktsiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktsia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaperite Kesksedepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi maksimaalseks aktsiakapitaliks 3 323 eurot ja minimaalseks 831 tuh. eurot.

10. juunil 2003. aastal emiteeriti 575 000 uut A-aktsiat nimiväärtusega a`0,6 eurot ning väljalaskehinnaga a` 1,8 eurot aktsia kohta. Raha laekus 1 011 tuh. eurot, millest ülekurs moodustas 643 tuh. eurot.

Vastavalt erakorralise aktsionäride üldkoosoleku otsusele 31.07.2002.a. vähendati aktsiakapitali 1 690 tuh. euro võrra aktsiate tühistamise teel ning suurendati aktsiakapitali 282 tuh. euro võrra uute aktsiate emiteerimise teel.

Aktsiate arv	01.01.2002	3 525 000
Aktsiate tühistamine	12.08.2002	2 643 750
Aktsiate emiteerimine	02.09.2002	440 625
Aktsiate arv	31.12.2002	1 321 875

Emiteeritud aktsiate nimiväärtus oli 0,6 eurot ja väljalaskehind 0,7 eurot aktsia. Raha laekus 323 tuh. eurot, millest ülekurs moodustas 42 tuh. eurot.

Seisuga 31.12.2003 on AS Klementi käibekapital negatiivne summas 831 tuh. eurot. AS Klementi suuraksionär AS Alta Capital on nõus majandusraskuste korral juhatuse poolt vastava põhjendatud taotluse esitamisel AS-i Klementi finantsiliselt toetama ja tegema vajadusel täiendavaid investeeringuid AS Klementi majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks.

Seisuga 31.12.2003.a. oli AS-il Klementi 582 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.12.2003:

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 653 742	87,18%
OÜ ALTA INVESTMENTS I	462 731	24,40%
BRYUM ESTONIA AS	381 809	20,10%
NORDEA BANK FINLAND PLC CLIENTS	191 005	10,10%
ALTA CAPITAL AS	146 988	7,70%
HANSA BALTI KASVUFOND	126 473	6,70%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Clients	94 812	5,00%
OÜ ALTA HOLDING	87 500	4,60%
FIREBIRD REPUBLICS FUND LTD	38 611	2,00%
AS HANSAPANK	38 447	2,00%
HANSAPANGA KINDLUSTUSE AS	35 274	1,90%
HEX Back Office and Custody Services OY Funds	29 296	1,50%
SA EESTI RAHVUSKULTUURI FOND	20 796	1,10%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	243 133	12,82%
AKTSIATE ARV KOKKU	1 896 875	100,00%

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Seisuga 31.12.2002.a. oli AS-il Klementi 613 aktsionäri.

Klementi aktsionärid seisuga 31.12.2002

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 162 553	87.95%
OÜ Alta Holding	698 678	52.86%
Bryum Estonia AS	440 625	33.33%
Ühispanga Varahalduse AS	23 250	1.76%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	159 322	12.05%
AKTSIATE ARV KOKKU	1 321 875	100%

Lisa 17. Segmendid

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad AS Klementi kauplused Eestis ja jaekaubandusega tegelevad tütarettevõtted. Segmendis tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest põhitegevusega seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

Segmendi varad ja kohustused ei sisalda finantsvarasid ja -kohustusi ning segmendi tulud ja kulud ei sisalda eeltoodud varadest ja kohustustest tulenevaid tulusid ja kulusid.

Kontserni jagamatute varadena kajastatakse segmendiaruandes administratiivhoonet; jagamatute kohustustena pikaajalisi laene ning intressivõlga ning jagamatute ärikuludena keskuse administratiivkulusid.

Muud olulised mitterahalised kulud on varude ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest tekkinud kulud.

Esmane segment - ärisegment tegevusala järgi 2003

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, Segmentide hulgikaubandus ja allhange vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	3 179	5 361	- 8 540
Segmentide vaheline müük	0	1 537	-1 537 -
Müük kokku	3 179	6 898	-1 537 8 540
Segmendi ärikasum/-kahjum	-440	92	- -348
Jagamatud ärikulud			-669
Ärikahjum kokku			-1 017
Muud finantstulud (-kulud)			-366
Puhaskahjum			-1 383
Varad ja nõuded	1 286	4 894	- 6 180
Kontserni jagamatud varad			1 616
Varad kokku			7 796
Kohustused	175	1 327	- 1 502
Kontserni jagamatud kohustused			4 408
Kohustused kokku			5 910
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	164	47	- 211
Kulum ja amortisatsioon	165	319	- 484
Muud olulised mitterahalised kulud	-34	-228	- -262

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Esmane segment - ärisegment tegevusala järgi 2002

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, Segmentide hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	3 992	4 524	-	8 516
Segmentide vaheline müük	-	3 261	-3 261	-
Müük kokku	3 992	7 785	-3 261	8 516
Segmendi ärikasum/-kahjum	-669	-864	-	-1 533
Jagamatud ärikulud				-154
Ärikahjum kokku				-1 687
Muud finantstulud (-kulud)				-350
Puhaskahjum				-2 037
Varad	1 569	5 172	-	6 741
Kontserni jagamatud varad				1 106
Varad kokku				7 847
Kohustused	22	1 230	-	1 252
Kontserni jagamatud kohustused				4 300
Kohustused kokku				5 552
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	225	587	-	812
Kulum ja amortisatsioon	143	318	-	461
Muud olulised mitterahalised kulud	-309	-644	-	-953

Teisene segment - müügitulu, koguvare ja investeeringud geograafilise segmendi järgi

	Müügitud		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	2003	2002	31.12.03	31.12.02	2003	2002
Eesti	3 306	3 831	7 505	7 798	168	786
Läti	629	454	11		39	-
Leedu	473	667	1	32	-	9
Soome	2 715	3 028	59	17	-	17
Rootsi	1 377	506	220	-	5	-
muud turud	40	30	-	-	-	-
Kokku	8 540	8 516	7 796	7 847	212	812

Juhtkonna hinnangul ei erine segmentide vahelistes tehingutes kasutatavad hinnad oluliselt turuhindadest.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 18. Tulu aktsia kohta (EPS)

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõte 2003	Emaettevõte 2002
Aktsiate arv (tuh. tk) 01.01	1 322	3 525	1 322	3 525
Aktsiate arvu vähend. (tuh.tk)	-	-2 644	-	-2 644
Emiteeritud aktsiad (tuh.tk)	575	441	575	441
Aktsiate arv (tuh. tk) 31.12	1 897	1 322	1 897	1 322
Aruandeaasta puhaskasum	-1 383	-2 038	-1 383	-2 038
Kaalutud keskm. lihtaktsiate arv (tuh.tk)	1 640	1 027	1 640	1 027
Tava puhaskahjum aktsia kohta (EUR)	-0.84	-1.98	-0.84	-1.98
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (EUR)	-0.84	-1.98	-0.84	-1.98

Kuna ettevõtte ja kontsern olid 2003.a. ja 2002.a. kahjumis, võrdub lahustatud puhaskahjum aktsia kohta tava puhaskahjumiga aktsia kohta.

Lisa 19. Bilansivälised kohustused

Seisuga 31.12.2003 on AS Klementi taganud tulevasi hankijate nõudeid summas 48 tuh. eurot ning Tolliametile impordimakse tasumisi summas 128 tuh. eurot.
Seisuga 31.12.2002 oli AS Klementi taganud tulevasi hankijate nõudeid summas 83 tuh. eurot ja SIA Vision kaupluste rendilepingu võla ulatuses ning Tolliametile impordimaksete tasumisi summas 160 tuh. eurot.

Lisa 20. Kindlustatud varad

AS Klementi on kindlustanud alljärgnevad varad:

Vara	Kindlustatud väärtus 2003	Kindlustatud väärtus 2002
Hooned	7 674	7 517
Seadmed ja autod	2 428	3 170
Kontori ja arvutustehnika	365	365
Reklaamirajatised	1	1
Tooraine ja valmistoodang	3 163	3 355

Lisaks varakindlustusele on sõlmitud ärikatkemise kindlustus tulekahju-, veekahju- ja murdvarguse ning seadmerikke tagajärjel summas 3 725 tuh. eurot (vastutusperiood 12 kuud ja ooteperiood 72 tundi).

Lisa 21. Müügitulu

AS Klementi 2003.a. konsolideeritud müügitulu oli 8 540 tuh. eurot (sealhulgas eksport 5 234 tuh. eurot ehk 61,3%) ja 2002.a. 8 517 tuh. eurot (sealhulgas eksport 4 685 tuh. eurot ehk 55,0%).

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	2003	2002	2003	2002
» Müük				
Rõivakauba müük	7 025	6 306	6 657	6 167
Allhanketööd ja muud teenused	1 347	2 073	1 347	2 073
Materjali müük	109	48	109	50
Söökla müük	59	89	60	89

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials EE
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Müük kokku	8 540	8 516	8 173	8 379
» s.h. eksportkäive				
Rõivakauba müük	4 082	2 874	3 774	2 734
Allhanketööd ja muud teenused	1 114	1 810	1 114	1 810
Materjali müük	38	1	38	3
Eksportkäive kokku	5 234	4 685	4 926	4 547
eksportkäibe osakaal	61,3%	55,0%	60,3%	54,3%

Lisa 22. Muud äritulud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	2003	2002	2003	2002
Tulu rendist	42	39	42	39
Tulu põhivara müügist	7	13	7	16
Muu müük	8	12	9	16
Kahjude hüvitus	5	16	5	16
Kasum valuutakursi muutusest	28	11	28	8
Muud tulud	54	11	53	11
Kokku	144	102	144	106

Lisa 23. Mitmesuqused tegevuskulud

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõtte 2003	Emaettevõtte 2002
Tootmise ja ettevõtte tegevuskulud	2 140	2 035	2 177	2 128
s.h. lootusetud nõuded	228	296	466	296
hulgimüügi kulud	723	427	760	427
jaemüügi kulud	375	378	314	509
marketing Eestis	259	102	241	102
nõustamistasud	115	115	115	115
Ostetud õmblusteenus	48	102	48	102
Töölähetused	67	86	41	62
Mittetagastatavad maksud	14	22	14	22
Kokku	2 269	2 245	2 280	2 314

Lisa 24. Tööjõukulud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	2003	2002	2003	2002
Töötasu	2 601	2 816	2 305	2 605
Sotsiaalmaks	758	922	685	869
Töötuskindlustusmaks	10	13	10	12
Kokku	3 369	3 751	3 000	3 486

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

» Valutarisk

AS Klementi konsolideeritud käibest 2003. aastal moodustas eksport 61,3%. Suurem osa materjalidest tootmise jaoks ostetakse väljastpoolt Eesti Vabariiki. Olulisemad valuutad, millega ettevõtte oma igapäevases tegevuses kokku puutub on EUR, SEK, LVL ja USD. Valuutatingud teenuste ja kaupade sisseostul on põhiliselt järgmistes valuutades: EUR, SEK, ja USD, ja müügiga seotud valuutatingud jagunevad põhiosas EUR, SEK ja LVL vahel. Ettevõtte on avatud SEK-i, USD-i ja LVL-i kursi kõikumistele EEK-i suhtes. Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte kasutanud forwardeid, optsioone, ega muid rahaturu instrumente, kuna ettevõtte juhtkonna poolne analüüs on näidanud, et avatud valuutaposisioonidest tulenevad riskid ei ületa nimetatud rahaturu instrumentide kasutamisega kaasnevaid kulusi.

» Intressirisk

Ettevõtte intressirisk on sõltuv EURIBOR-i kõikumisest (vt. ka lisa 10).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Klementi aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Klementi (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 2003 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 8-34 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Nimetatud raamatupidamise aastaaruanne on konverteeritud eurodesse originaalist Eesti kroonides. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ja 2003. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor

25. mai 2004

Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek

Seisuga 31.12.2003.a. on eelmiste perioodide ja aruandeaasta kahjum järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-1 585 tuh. eurot
--------------------------------------	-------------------

Aruandeaasta kahjum	-1 383 tuh. eurot
---------------------	-------------------

Kahjum kokku	-2 968 tuh. eurot
--------------	-------------------

AS Klementi juhataja Toomas Leis teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2003. aasta puhaskahjum summas -1 383 tuh. eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumi hulka.

Toomas Leis
Juhataja

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003.a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud 2003. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande. Nõukogu on juhatuselt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kahjumi katmise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

di. 05.2004

L 28.06.2004

 21.06.2004



21.06.2004



21.06.2004

21.06.2004

28.06.2004